

# 投資市場日報

2024年1月29日

## 美國核心PCE續降，但英特爾調降財測，國際股市走勢震盪

國際股市指數	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
日本日經225指數	35,751.07	-1.34%	-0.59%	7.34%	16.83%	6.83%
越南VN指數	1,175.67	0.45%	-0.49%	4.76%	11.39%	4.05%
費城半導體指數	4,342.10	-2.91%	-0.77%	3.20%	36.18%	3.99%
馬來西亞吉隆坡指數	1,506.28	0.14%	1.34%	3.83%	4.56%	3.55%
那斯達克指數	15,455.36	-0.36%	0.94%	2.53%	22.70%	2.96%
標準普爾500指數	4,890.97	-0.07%	1.06%	2.43%	18.22%	2.54%
德國DAX指數	16,961.39	0.32%	2.45%	1.53%	15.14%	1.25%
法國CAC指數	7,634.14	2.28%	3.56%	0.86%	10.82%	1.21%
道瓊工業指數	38,109.43	0.16%	0.65%	1.50%	16.24%	1.11%
台灣加權股價指數	17,995.03	-0.04%	1.77%	1.37%	11.95%	0.36%
義大利FTSE MIB指數	30,379.33	0.73%	0.32%	0.09%	10.44%	0.09%
英國金融時報指數	7,635.09	1.40%	2.32%	-0.81%	3.81%	-1.27%
印尼雅加達綜合指數	7,137.09	-0.57%	-1.25%	-1.39%	6.29%	-1.87%
印度BSE 30指數	70,700.67	0.00%	-1.37%	-0.89%	11.96%	-2.13%
上海綜合	2,910.22	0.14%	2.75%	0.39%	-2.61%	-2.18%
新加坡海峽時報指數	3,159.53	0.38%	0.23%	0.62%	2.87%	-2.49%
滬深300	3,333.82	-0.27%	1.96%	0.27%	-5.13%	-2.84%
泰國SET指數	1,368.15	-0.58%	-1.04%	-3.20%	-0.22%	-3.37%
香港恆生指數	15,952.23	-1.60%	4.20%	-2.38%	-6.41%	-6.42%
韓國KOSPI綜合指數	2,478.56	0.33%	0.24%	-4.77%	7.81%	-6.66%

國際匯市	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
美元指數	103.4300	-0.14%	0.14%	1.93%	-2.97%	2.07%
新台幣	31.2881	0.06%	0.19%	-1.78%	3.63%	-1.78%
人民幣	7.1774	0.05%	0.27%	-1.18%	1.94%	-1.18%
歐元	1.0846	0.24%	-0.48%	-1.99%	2.71%	-1.99%
日圓	148.0400	-0.30%	-0.15%	-4.53%	1.35%	-4.53%
英鎊	1.2697	0.11%	-0.06%	-0.40%	4.77%	-0.40%
澳幣	0.6580	-0.05%	-0.19%	-3.71%	3.73%	-3.71%
瑞士法郎	0.8638	-0.08%	0.64%	-2.56%	4.42%	-2.56%
印度盧比	83.1216	0.00%	0.00%	0.17%	0.17%	0.17%
泰銖	35.5960	0.18%	0.11%	-3.83%	1.89%	-3.83%
馬來西亞令吉	4.7275	-0.01%	-0.05%	-2.93%	1.07%	-2.93%
俄羅斯盧布	89.0000	0.00%	-0.88%	0.90%	6.04%	0.90%
土耳其里拉	30.3375	-0.12%	-0.27%	-2.66%	-7.08%	-2.66%
波蘭羅提	4.0284	-0.21%	-0.49%	-2.38%	4.60%	-2.38%
巴西雷亞爾	4.9103	0.13%	1.20%	-1.18%	0.77%	-1.18%
墨西哥披索	17.1694	-0.02%	-0.21%	-1.41%	5.16%	-1.41%
南非蘭特	18.7948	-0.24%	2.09%	-2.69%	0.09%	-2.69%

資料來源：CMoney，截至2024年1月26日

## 一、美國

週五(1/26)道瓊工業指數漲0.16%(+60.3點)，標普500、那斯達克指數跌0.07%(-3.19點)及0.36%(-55.13點)，美國10年公債利率由4.14%上升至4.15%，美元指數走低0.14%，來到103.43。

美國去年12月核心個人消費支出指數年增2.9%，低於市場預估的3%，也是2021年3月以來首度降至3%之下，凸顯出通膨正持續的放緩，在經濟未明顯衰退且通膨持續放緩下，軟著陸似乎越來越近了，不過由於英特爾下修財測導致市場對半導體感到擔憂，促使週五的美國股市走勢震盪，最終週四的美國股市僅道瓊工業指數上漲，道瓊工業指數漲0.16%，標普500、那斯達克指數跌0.07%、0.36%，費城半導體指數更是大跌2.91%。

標普500指數主要類股大多上漲。能源、健康照護、非必需消費、必需消費、通訊服務、公用事業、金融漲0.29%至0.76%，原物料、工業、不動產跌0.00%至0.37%，科技則跌1.05%。

道瓊成分股參見漲跌。英特爾大跌11.91%，麥當勞跌1.67%，Visa跌1.71%，陶氏化學跌1.6%，美國運通大漲7.1%。

科技股大多下跌。亞馬遜漲0.87%，Meta漲0.24%，蘋果跌0.9%，Alphabet漲0.21%，微軟跌0.23%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/26 美國12月PCE物價指數率(月)	0.2%	0.2%	-0.1%
1/26 美國12月PCE物價指數率(年)	2.6%	2.6%	2.6%
1/26 美國12月核心PCE物價指數率(月)	0.2%	0.2%	0.1%
1/26 美國12月核心PCE物價指數率(年)	2.9%	3%	3.2%
1/25 美國第四季GDP率初值	3.3%	2%	4.9%
1/25 美國第四季核心PCE物價指數率初值	2%	2%	2%
1/25 美國12月耐用品訂單率(月)	0%	1.1%	5.5%
1/25 美國12月新屋銷售	0.664M	0.645M	0.615M
1/25 美國12月新屋銷售率(月)	8%	--	-9%
1/25 美國當週初請失業金人數	214K	200K	189K
1/24 美國1月標普全球服務業PMI初值	52.9	51	51.4
1/24 美國1月標普全球製造業PMI初值	50.3	47.9	47.9

1/24 美國1月標普全球綜合PMI初值	52.3	--	50.9
1/24 美國當週EIA原油庫存變化	-9.233M	-2.15M	-2.492M
1/24 美國當週EIA汽油庫存變化	-1.417M	0.348M	2.37M
1/19 美國1月密大消費者信心指數初值	78.8	70	69.7
1/19 美國12月成屋銷售率(月)	-1%	--	0.8%
1/18 美國12月營建許可	1.495M	1.48M	1.467M
1/18 美國12月新屋開工率(月)	-4.3%	--	10.8%
1/18 美國1月費城聯儲製造業指數	-10.6	-7	-12.8
1/17 美國12月工業生產率(月)	0.1%	0%	0%
1/17 美國12月工業生產率(年)	1%	--	-0.6%
1/17 美國12月零售銷售率(月)	0.6%	0.4%	0.3%
1/17 美國12月零售銷售率(年)	5.6%	--	4%
1/17 美國11月商業庫存率(月)	-0.1%	-0.1%	-0.1%
11/12 美國12月生產者物價指數率(月)	-0.1%	0.1%	-0.1%
11/12 美國12月生產者物價指數率(年)	1%	1.3%	0.8%
1/11 美國12月消費者物價指數率(月)	0.3%	0.2%	0.1%
1/11 美國12月消費者物價指數率(年)	3.4%	3.2%	3.1%
1/11 美國12月核心通膨率(月)	0.3%	0.3%	0.3%
1/11 美國12月核心通膨率(年)	3.9%	3.8%	4%
1/10 美國11月批發庫存率(月)	-0.2%	-0.2%	-0.3%
1/8 美國11月進口	316.9B	--	323.1B
1/8 美國11月出口	253.7B	--	258.6B
1/8 美國11月貿易順逆差	-63.2B	-65B	-64.5B
1/8 美國11月消費者信貸變化	23.75B	9B	5.13B
1/5 美國12月非農就業人口變化	216K	170K	173K
1/5 美國12月失業率	3.7%	3.8%	3.7%
1/5 美國12月ISM服務業PMI	50.6	52.6	52.7
1/4 美國12月ADP就業人口變化	164K	115K	103K
1/3 美國12月ISM製造業PMI	47.4	47.1	46.7
1/3 美國12月ISM製造業價格指數	45.2	47.5	49.9
1/3 美國12月ISM製造業就業指數	48.1	46.1	45.8
1/2 美國11月營建支出率(月)	0.4%	0.6%	1.2%
12/26 美國10月房價指數率(月)	0.3%	--	0.7%

12/26 美國10月房價指數率(年)	6.3%	--	6.2%
12/20 美國12月消費者信心指數	110.7	104	102
12/14 美國聯準會利率決策	5.5%	5.5%	5.5%

## 二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數漲1.11%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲1.4%、0.32%、2.28%、0.69%。

企業財報正如火如荼的進行中，其中法國酩悅軒尼詩 - 路易威登集團優異的財報帶領法國股市創下歷史新高，激勵週五的歐洲股市走勢強勁，最終週五歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲。景氣循環消費、必需消費大漲4.8%、2.06%，健康照護、能源、原物料漲超過1%，金融、不動產、工業漲0.47%至0.7%，公共事業、科技跌0.35%、0.68%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/25 歐洲央行利率決議	4.5%	4.5%	4.5%
1/24 歐元區1月HCOB服務業PMI初值	48.4	49	48.8
1/24 歐元區1月HCOB製造業PMI初值	46.6	44.8	44.4
1/24 歐元區1月HCOB綜合PMI初值	47.9	48	47.6
1/23 歐元區1月消費者信心初值	-16.1	-14.3	-15.1
1/17 歐元區12月核心通膨率終值(年)	3.4%	3.4%	3.6%
1/17 歐元區12月消費者物價指數終值(月)	0.2%	0.2%	-0.6%
1/17 歐元區12月消費者物價指數終值(年)	2.9%	2.9%	2.4%
1/16 歐元區1月ZEW經濟景氣指數	22.7	21.9	23
1/15 歐元區11月貿易順逆差	20.3B	11.2B	11.1B
1/15 歐元區11月工業生產率(月)	-0.3%	-0.3%	-0.7%
1/15 歐元區11月工業生產率(年)	-6.8%	-5.9%	-6.6%
1/9 歐元區11月失業率	6.4%	6.5%	6.5%
1/8 歐元區12月經濟景氣指數	96.4	--	94
1/8 歐元區12月工業景氣指數	-9.2	--	-9.5
1/8 歐元區11月零售銷售率(月)	-0.3%	-0.3%	0.4%
1/8 歐元區11月零售銷售率(年)	-1.1%	-1.5%	-0.8%

12/7 歐元區第三季GDP率終值(季)	-0.1%	-0.1%	0.1%
12/7 歐元區第三季GDP率終值(年)	0%	0.1%	0.5%
1/26 德國2月Gfk消費者信心指數	-29.7	-24.5	-25.1
1/25 德國12月IFO商業景氣指數	85.2	86.7	86.3
1/24 德國1月HCOB服務業PMI初值	47.6	49.5	49.3
1/24 德國1月HCOB製造業PMI初值	45.4	43.7	43.3
1/24 德國1月HCOB綜合PMI初值	47.1	47.8	47.4
1/19 德國12月生產者物價指數率(月)	-1.2%	-0.5%	-0.5%
1/19 德國12月生產者物價指數率(年)	-8.6%	-8%	-7.9%
1/16 德國12月消費者物價指數率終值(月)	0.1%	0.1%	-0.4%
1/16 德國12月消費者物價指數率終值(年)	3.7%	3.7%	3.2%
1/16 德國1月ZEW經濟景氣指數	15.2	12	12.8
1/8 德國11月出口率(月)	3.7%	0.3%	-0.2%
1/8 德國11月進口率(月)	1.9%	0.2%	-1.2%
1/8 德國11月貿易順逆差	20.4B	17.9B	17.7B
1/5 德國11月銷售零售率(月)	-2.4%	-0.1%	1.1%
1/5 德國11月銷售零售率(年)	-2.5%	-0.5%	-0.1%
1/3 德國12月失業率	5.9%	5.9%	5.9%
11/24 德國第三季GDP率終值(季)	-0.1	-0.1%	0.1%
11/24 德國第三季GDP率終值(年)	-0.4	-0.3%	0%
1/24 英國1月標普全球服務業PMI初值	53.8	53.2	53.4
1/24 英國1月標普全球製造業PMI初值	47.3	46.7	46.2
1/24 英國1月標普全球綜合PMI初值	52.5	52.2	52.1
1/19 英國12月零售銷售率(月)	-3.2%	-0.5%	1.4%
1/19 英國12月零售銷售率(年)	-2.4%	1.1%	0.2%
1/17 英國12月消費者物價指數率(月)	0.4%	0.2%	-0.2%
1/17 英國12月消費者物價指數率(年)	4%	3.8%	3.9%
1/17 英國12月核心通膨率(年)	5.1%	4.9%	5.1%
1/16 英國11月失業率	4.2%	4.2%	4.2%
1/16 英國10月就業人口變化	73K	50K	55K
1/12 英國11月貿易順逆差	-1.408B	--	-3.198B
1/12 英國11月工業生產率(年)	-0.1%	0.7%	-0.5%

1/12 英國11月建築業生產率(年)	0.9%	1.3%	1.3%
1/12 英國11月製造業生產率(年)	1.3%	1.7%	0.2%
12/22 英國第三季GDP率終值(年)	0.3%	0.6%	0.3%
12/14 英國央行利率決策	5.25%	5.25%	5.25%
12/26 法國1月消費者信心指數	91	90	89
1/25 法國1月商業景氣指數	99	100	99
1/24 法國1月HCOB服務業PMI初值	45	46	45.7
1/24 法國1月HCOB製造業PMI初值	43.2	42.5	42.1
1/24 法國1月HCOB綜合PMI初值	44.2	45.2	44.8
1/12 法國12月消費者物價指數率終值(月)	0.1%	--	-0.2%
1/12 法國12月消費者物價指數率終值(年)	3.7%	3.7%	3.5%
1/9 法國11月進口	55.395B	--	58.2B
1/9 法國11月出口	49.451B	--	49.745B
1/9 法國11月貿易順逆差	-5.943B	-7.9B	-8.455B
11/15 法國第三季失業率	7.4%	7.3%	7.2%

### 三、亞洲

週五台灣加權、日經225、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數跌0.04%、1.36%、0.27%、1.6%、0.51%，南韓KOSPI、中國上證指數漲0.33%、0.14%。東南亞主要股市逾半上漲，泰國、印尼股市跌0.58%、0.57%，越南、新加坡、馬來西亞股市漲0.45%、0.38%、0.14%。

美國去年第四季的經濟成長率優於預期，並未發現經濟有衰退的跡象，使美國股市持續上漲，不過接連的大漲讓週五的亞洲市場地區股市走勢疲弱，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終亞洲主要指數大多下跌。

週四的美國股市僅費城半導體下跌，導致週五的台灣加權指數轉為震盪走勢，雖然開盤後即拉升至18,029點，但在多數類股表現不加之下，指數也無力支撐在萬八之上。電子權值股靠著台積電在撐盤，台積電、鴻海收小漲，但聯發科、聯電下跌，金融類股今日大多收紅為支撐指數的要角，而AI類股則因英特爾下修第一季財測跌表現弱勢。最終台灣加權指數小跌7點，收在17,995點，類股大多上漲，塑膠、油電燃氣、居家生活漲超過1%，塑化、橡膠、金融、玻璃陶瓷、營建、觀光、鋼鐵也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，光電、電子通路、資訊服務跌超過0.5%，電腦週邊則大跌2.25%。



在中國政府宣布將降準後，市場信心被大大的提振，也讓中國股市持續的上漲，由於近期漲幅過大，導致週五的中國股市漲幅不如先前，最終上證指數漲0.14%，滬深300、恆生指數跌0.27%、1.6%。產業板塊方面，房地產相關大漲；地方國企概念股、銀行股、PEEK材料概念股走高，BC電池概念、混合現實概念、半導體、醫藥、礦物製品跌幅居前。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/23 台灣12月工業生產率	-3.99%	--	-2.05%
1/23 台灣12月零售銷售率	1.1%	--	7.2%
1/22 台灣12月出口訂單率(年)	-16%	-0.25%	1%
1/22 台灣12月失業率	3.4%	--	3.37%
1/9 台灣12月進口率(年)	-6.5%	-7.3%	-14.8%
1/9 台灣12月出口率(年)	11.8%	4.9%	3.8%
1/9 台灣12月貿易順逆差	11.1B	8.7B	9.8B
1/5 台灣12月消費者物價指數率(月)	0.29%	--	-0.07%
1/5 台灣12月消費者物價指數率(年)	2.71%	2.54%	2.9%
1/2 台灣12月標普全球製造業PMI	47.1	--	48.3
12/14 台灣央行利率決議	1.875%	1.875%	1.875%
11/28 台灣第三季GDP率終值(年)	2.32%	2.32%	1.36%
1/17 中國第四季GDP成長率(年)	5.2%	5.3%	4.9%
1/17 中國11月房價指數率(年)	-0.4%	--	-0.2%
1/17 中國11月失業率	5.1%	--	5%
1/17 中國11月工業生產率(年)	6.8%	6.6%	6.6%
1/17 中國11月零售銷售率(年)	7.4%	8%	10.1%
1/12 中國12月消費者物價指數率(月)	0.1%	0.2%	-0.5%
1/12 中國12月消費者物價指數率(年)	-0.3%	-0.4%	-0.5%
1/12 中國12月生產者物價指數率(年)	-2.7%	-2.6%	-3%
1/12 中國12月進口率(年)	0.2%	0.3%	-0.6%
1/12 中國12月出口率(年)	2.3%	1.7%	0.5%
1/12 中國12月貿易順逆差	75.34B	74.75B	68.39B
1/4 中國12月財新服務業PMI	52.9	51.6	51.5
1/4 中國12月財新綜合PMI	52.6	--	51.6
1/2 中國12月財新製造業PMI	50.8	50.4	50.7
12/31 中國12月NBS製造業PMI	49	49.5	49.4

12/31 中國12月NBS非製造業PMI	50.4	--	50.2
12/31 中國12月NBS綜合PMI	50.3	--	50.4
1/24 日本12月進口率(年)	-6.8%	-5.3%	-11.9%
1/24 日本12月出口率(年)	9.8%	9.1%	-0.2%
1/24 日本12月貿易順逆差	62.1B	-122.1B	-780.4B
1/24 日本1月Jibun Bank服務業PMI初值	52.7	--	51.5
1/24 日本1月Jibun Bank製造業PMI初值	48	48.2	47.9
1/24 日本1月Jibun Bank綜合PMI初值	51.1	--	50
1/23 日本央行利率決策	-0.1%	-0.1%	-0.1%
1/19 日本12月消費者物價指數率(月)	0.1%	--	0%
1/19 日本12月消費者物價指數率(年)	2.6%	--	2.8%
1/19 日本12月核心通膨率(年)	2.3%	2.3%	2.5%
1/19 日本11月工業生產率終值(月)	-0.9%	-0.9%	1.3%
1/19 日本11月工業生產率終值(年)	-1.4%	--	1.1%
1/16 日本12月生產者物價指數(月)	0.3%	0%	0.2%
1/16 日本12月生產者物價指數(年)	0%	-0.3%	0.3%
1/11 日本11月同步指標初值	114.5	--	115.9
1/11 日本11月領先指標初值	107.7	--	108.9
12/28 日本11月零售銷售率(月)	1%	--	-1.6%
12/28 日本11月零售銷售率(年)	5.3%	5%	4.1%
12/26 日本11月失業率	2.5%	2.5%	2.5%
12/8 日本第三季GDP終值(季)	-0.7%	-0.5%	1.1%
12/8 日本第三季GDP終值(年)	-2.9%	-2.1%	4.5%

#### 四、國際油價

紐約油價漲0.84%，走高至78.01美元；布蘭特油價漲1.36%，走高至83.55美元。消息指出一艘油輪在]葉門附近被飛彈擊中，讓市場擔憂地緣政治的風險，促使週五的兩大國際油價走高。



基金名稱	淨值日期	淨值	單日漲跌	單日漲跌幅
台中銀大發基金	1/26	52.63	-0.38	-0.72%
台中銀數位時代基金	1/26	68.64	0.23	0.34%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	1/25	10.53	0.15	1.45%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	1/25	8.52	0.15	1.79%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	1/25	16.3642	0.0821	0.50%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	1/25	9.3782	0.0729	0.78%
台中銀萬保貨幣市場基金	1/26	12.2707	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	1/25	10.7577	0.0245	0.23%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	1/25	10.5402	0.0240	0.23%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	1/25	10.7576	0.0245	0.23%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	1/25	10.5390	0.0240	0.23%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	1/25	10.9722	0.0553	0.51%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	1/25	10.7504	0.0542	0.51%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	1/25	10.9719	0.0553	0.51%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	1/25	10.7518	0.0542	0.51%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	1/25	9.7364	0.0312	0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	1/25	9.5413	0.0306	0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	1/25	9.7361	0.0311	0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	1/25	9.5415	0.0305	0.32%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	1/26	15.35	-0.06	-0.39%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	1/26	14.17	-0.06	-0.42%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	1/26	15.37	-0.06	-0.39%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	1/26	14.17	-0.06	-0.42%

資料來源：CMoney，台中銀投信

【台中銀投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。本基金投資涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。公開說明書備索，或至本公司網站<https://www.tcbisitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。